

## ÅRSRAPPORT 2015/16

**Skandi Denmark A/S**  
Industrivej 34  
3300 Frederiksværk

CVR nr. 18239280

**Indsender:**  
Sønderup I/S  
Statsautoriserede revisorer  
Jyllandsgade 9  
4100 Ringsted

**Fremlagt og godkendt**  
på den ordinære generalforsamling den 28. februar 2017

  
**Dirigent**  
Peter Rommedahl

## Indholdsfortegnelse

---

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	11
Balance pr. 30. september	12
Noter	14

## Ledelsespåtegning

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015/16 for Skandi Denmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, den 28. februar 2017

### Direktion



Peter Kornmeijahl

### Bestyrelse:



Hans-Henrik Scheibel



Steen Ibsen



Peter Kornmeijahl

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejerne i Skandi Denmark A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Skandi Denmark A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på regnskabsposten 'Andre tilgodehavender' opført under omsætningsaktiver. Posten indeholder bl.a. tilgodehavende kr. 506.564 vedrørende forligsaftale. beløbet er sikret ved, at der tildeles sikkerhed i særskilt patentansøgning. Det skyldende selskabs egenkapital er jf. seneste offentliggjorte regnskab tabt. Målingen af tilgodehavendet er behæftet med usikkerhed.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på regnskabsposten 'Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser' opført under omsætningsaktiver. Posten indeholder bl.a. tilgodehavende kr. 748.844, hvortil der er opnået dom og foretaget udlæg i ejendom. Det forventes, at selskabets tilgodehavende vil kunne tilvejebringes ved det fortagne udlæg, men målingen af tilgodehavendet er behæftet med usikkerhed.

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ringsted, den 28. februar 2017

**SØNDERUP I/S**  
statsautoriserede revisorer  
CVR 31824519



Kenn Andersen  
registreret revisor

## Ledelsesberetning

---

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet består i salg af reklameartikler samt dertil beslægtede områder.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er tilfredsstillende. Årets overskud blev på kr. 197.716.

### **Forventet udvikling**

Ledelsen forventer resultatet i det kommende regnskabsår vil være tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser efter balancedagen**

Selskabet forventer i det kommende regnskabsår, at indgå i en fusion med et selskab udenfor den nuværende koncern. Herudover er der ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Skandi Denmark A/S for regnskabsåret 2015/16 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta .

### Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler 5-20 år.

Driftsmateriel og inventar samt automobiler 5 år.

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og -omkostninger.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Leasingkontrakter**

Leje og leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Andre tilgodehavender**

Depositum måles til kostpris.

#### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsevnen er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsevnen for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	5.727.839	6.739.696
1. Personaleomkostninger	-4.838.668	-5.050.254
2. Afskrivninger og nedskrivninger	-157.728	-108.432
Andre driftsomkostninger	0	-259.467
<b>RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT</b>	<b>731.443</b>	<b>1.321.543</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	18.988	17.379
Andre finansielle indtægter	44.068	94.440
Øvrige finansielle omkostninger	-599.082	-728.662
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>195.417</b>	<b>704.700</b>
Skat af årets resultat	2.299	-236.783
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>197.716</b>	<b>467.917</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Ekstraordinært udbytte	1.100.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	901.141	0
Overført resultat	-1.803.425	467.917
<b>Disponeret i alt</b>	<b>197.716</b>	<b>467.917</b>

## Balance pr. 30. september

Note	2015/16	2014/15
<b>AKTIVER</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	479.381	287.914
Indretning lejede lokaler	169.323	119.683
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>648.704</b>	<b>407.597</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
Andre tilgodehavender	40.000	40.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>40.000</b>	<b>40.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>688.704</b>	<b>447.597</b>
Fremstillede varer og handelsvarer	9.028.972	9.253.925
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>9.028.972</b>	<b>9.253.925</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.022.288	1.000.831
Igangværende arbejder for fremmed regning	245.000	939.701
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	489.046
Skatteaktiv	56.166	0
Andre tilgodehavender	549.674	583.942
Periodeafgrænsningsposter	106.413	47.540
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.979.541</b>	<b>3.061.060</b>
Likvide beholdninger	2.122.314	2.246.101
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>2.122.314</b>	<b>2.246.101</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>13.130.827</b>	<b>14.561.086</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>13.819.531</b>	<b>15.008.683</b>

## Balance pr. 30. september

Note	2015/16	2014/15
<b>PASSIVER</b>		
<b>3. Egenkapital</b>		
4. Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	1.000.000	2.803.424
Udbytte for regnskabsåret	901.141	0
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>2.401.141</b>	<b>3.303.424</b>
5. Langfristede gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	1.845.060	2.165.224
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.845.060</b>	<b>2.165.224</b>
Kortfristet andel af langfristet gæld	4.962.536	5.568.429
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.946.564	1.991.577
Gæld til tilknyttede virksomheder	157.578	0
Selskabsskat	53.867	0
Anden gæld	1.452.785	1.901.154
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	78.875
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>9.573.330</b>	<b>9.540.035</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>11.418.390</b>	<b>11.705.259</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>13.819.531</b>	<b>15.008.683</b>
6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7. Eventualposter		

## Noter

	2015/16	2014/15
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	4.471.891	4.670.408
Pensioner	327.250	346.875
Andre udgifter til social sikring	39.527	32.971
<b>Personalemkostninger i alt</b>	<b>4.838.668</b>	<b>5.050.254</b>
<b>2. Afskrivninger og nedskrivninger</b>		
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	157.728	108.432
<b>Afskrivninger og nedskrivninger i alt</b>	<b>157.728</b>	<b>108.432</b>
<b>3. Egenkapital</b>		
<b>Selskabskapital</b>		
Primo	500.000	500.000
<b>Ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
<b>Overført resultat</b>		
Primo	2.803.425	2.335.507
Overført fra resultatdisponering	-1.803.425	467.917
<b>Ultimo</b>	<b>1.000.000</b>	<b>2.803.424</b>
<b>Udbytte</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	901.141	0
<b>Ultimo</b>	<b>901.141</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.401.141</b>	<b>3.303.424</b>

#### 4. Selskabskapital

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier á kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

#### 5. Langfristede gældsforpligtelser

Af langfristet gæld forfalder kr. 0 efter 5 år.

## Noter

---

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet virksomhedspant på nom. kr. 7.000.000 i selskabets varebeholdninger, driftsmateriel samt goodwill med bogført værdi kr. 9.508.353.

For mellemværende med pengeinstitut har hovedaktionær og virksomhedsdeltager stillet sikkerhed og afgivet selvskyldnerkaution.

For hovedaktionærs mellemværende med pengeinstitut har selskabet afgivet selvskyldnerkaution.

Der er stillet pant i automobiler med bogført værdi kr. 206.094 overfor Santander Consumer Bank.

Der er indgået factoringaftale vedrørende selskabets debitorer.

Herudover er der ikke stillet sikkerhed eller foretaget pantsætning af nogen art.

### 7. Eventualposter

Selskabet har indgået operationelle lejekontrakter med en restforpligtelse på anslået t.kr. 271 på balancetidspunktet. Heraf forfalder inden for 1 år t.kr. 84 mens resgælden efter 5 år udgør kr. 0.

Udover sædvanlige garantier for udført arbejde, er der ikke stillet særlige garantier.

Selskabet hæfter solidarisk for alle koncernselskaber for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten.